

Equity for your business.

bmh Unternehmenspräsentation

Stand | November 2023

01

BMH

Beschreibung, Historie,
Team, Netzwerk,
Organisation

02

FINANZIERUNG

Unternehmensphasen,
Finanzierungs-
instrumente, Deal-Prozess

03

PORTFOLIO

04

KONTAKT

Die bmh

Beteiligungs-Managementgesellschaft Hessen mbH

- Die Beteiligungs-Managementgesellschaft Hessen mbH („bmh“) mit Sitz in Wiesbaden wurde 2001 gegründet und ist **100-prozentige Tochtergesellschaft der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale (Helaba)**.
- Über die Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen (WIBank) ist die BMH Hessen aktiv in die Wirtschaftsförderung des Landes Hessen eingebunden.
- Als mittelständische Beteiligungs- und Venture-Capital-Gesellschaft bündelt BMH die öffentlichen Beteiligungsinteressen und **Finanzierungsinstrumente für Frühphasen-, Wachstums- und Mittelstandsunternehmen** in Hessen.
- Die BMH verwaltet derzeit fünf Beteiligungsfonds mit einem **investierten Beteiligungsvolumen** von rund **125 Mio.€** in über 200 Unternehmen.



Unser Netzwerk

Regional stark in der Finanzierungs- und Start-Up
Landschaft verankert



Das Team der bmh

Ein eingespieltes Team mit langjähriger Investorenerfahrung

GESCHÄFTSFÜHRUNG



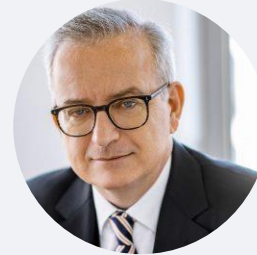
JÜRGEN ZABEL



HELGE HAASE



JÜRGEN TEN ELSÉN



STEPHAN GROß



LENA LANG



NICOLE HARTWICH



MADELEINE GLAGLA

INVESTMENT-TEAM



DR. STEFFEN HUTH



DIRK PIEPER



SEBASTIAN SCHNELL



BARBARA SPITZENBERG



DAVID SCHÄFFLER



CHRISTOPH WOLF



MARINA HARTMANN

BACK-OFFICE

Organisation der öffentlichen Beteiligungslandschaft in Hessen

Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale
(Helaba)

Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen

100% ▼

bmh Beteiligungs-Managementgesellschaft Hessen mbH



Geschäftsbesorgung

Aktive Fonds

MBG H Mittelständische Beteiligungsgesellschaft Hessen mbH
38 Mio. €

Hessen Kapital I GmbH
bis 100 Mio. €

TF H III Technologiefonds Hessen GmbH
12 Mio. €

Hessen Kapital II GmbH
bis 100 Mio. €

TF H IV Technologiefonds Hessen GmbH & Co. KG
(23 Mio.€ First Closing)

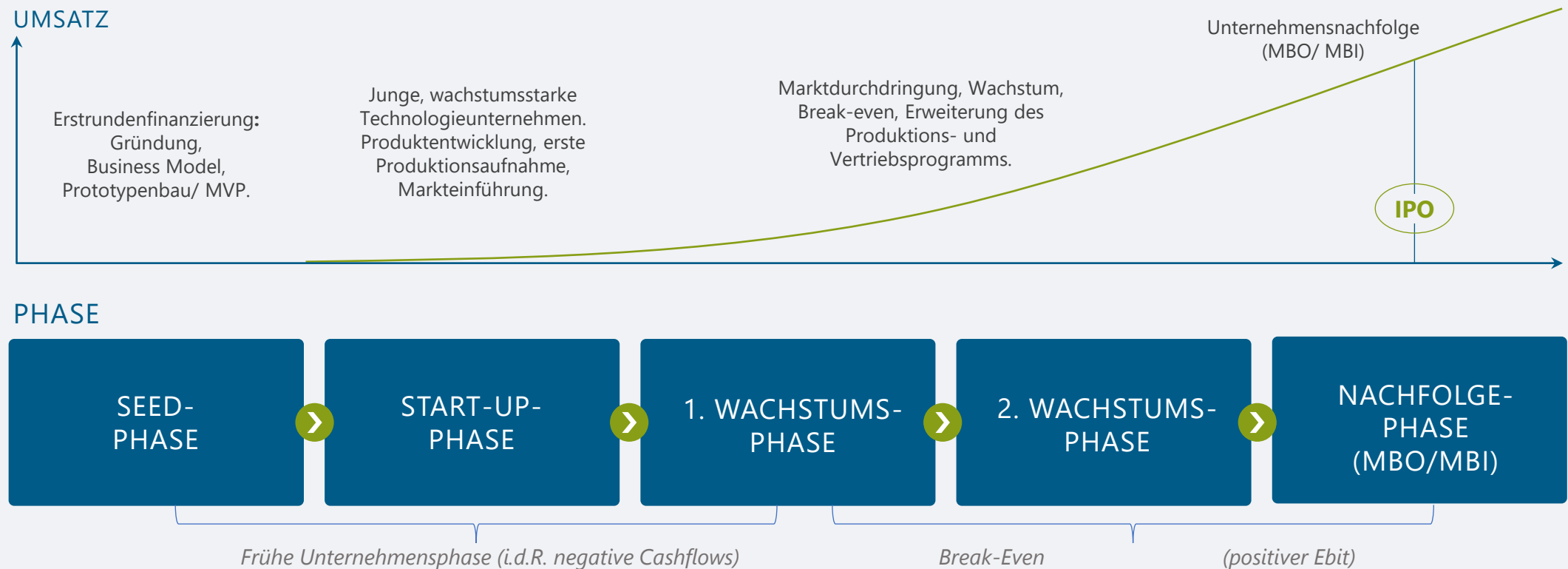
Hessen Kapital III (EFRE) GmbH
43,5 Mio. €

Futury Venture Beteiligungen Deutschland-Hessen GmbH
20 Mio. € (in Kooperation)

Futury Regio Growth GmbH & Co. KG
60 Mio. € (in Kooperation)

Unternehmen durchlaufen unterschiedliche Lebensphasen

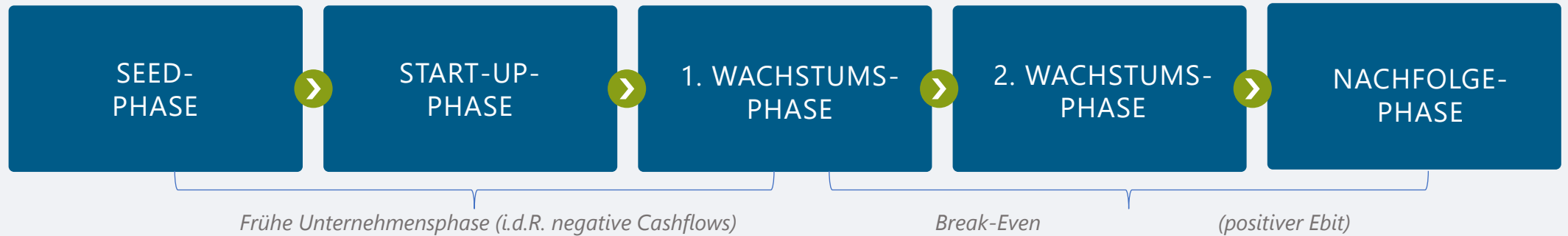
Jede Unternehmensphase hat spezifische Anforderungen an Beteiligungskapital



Abdeckung der Unternehmensphasen mit Eigenkapital

Alle Unternehmensphase können mit öffentlichem Beteiligungskapital zwischen 50T€ und 5Mio. € finanziert werden.*

PHASE



FONDS



* Über alle bmh-Fonds hinweg können bis zu 8 Mio.€ in ein Unternehmen investiert werden

Finanzierungsinstrumente

Merkmale der offenen und stillen Beteiligung

OFFENE/ DIREKTE BETEILIGUNGEN

- Anteilserwerb auf der Basis eines i.d.R. methodisch ermittelten, aber letztendlich mit dem Unternehmer verhandelten Unternehmenswertes.
- Keine Zinszahlungen oder Tilgungen (Unterschied zur stillen Beteiligung oder zum Nachrang-/Darlehen).
- Der Investor ist Anteilseigner (mit allen Mitspracherechten eines Gesellschafters).
- Rückführung der Beteiligung (Exit) entweder durch den Verkauf der Anteile (Trade sale) oder durch einen Börsengang.



STILLE BETEILIGUNGEN

- Keine Beteiligung am gezeichneten Kapital, d.h. kein Eigentum am Unternehmen.
- Voll haftend, qualifizierter Rangrücktritt hinter Drittgläubigern, keine Kündigung in den ersten 5 Jahren.
- Keine Eintragung im Handelsregister (Ausnahme: AG).
- Vielfältige Gestaltungsmöglichkeiten, wie z.B. eine variable Vergütung, die vom Ertrag des Unternehmens abhängig ist, höhere Zinsen am Laufzeitende oder die Beteiligung am Wertzuwachs bzw. am Verkauf von Unternehmensanteilen (Equity Kicker).
- Stille Beteiligung mit Wandlungsoption (Convertible) im Frühphasenbereich
- Keine banküblichen Sicherheiten.
- Feste Konditionen für die gesamte Laufzeit.
- Rückzahlung zum Nominalbetrag, dadurch genau kalkulierbarer Exit.

Der Ablauf einer Beteiligungsfinanzierung

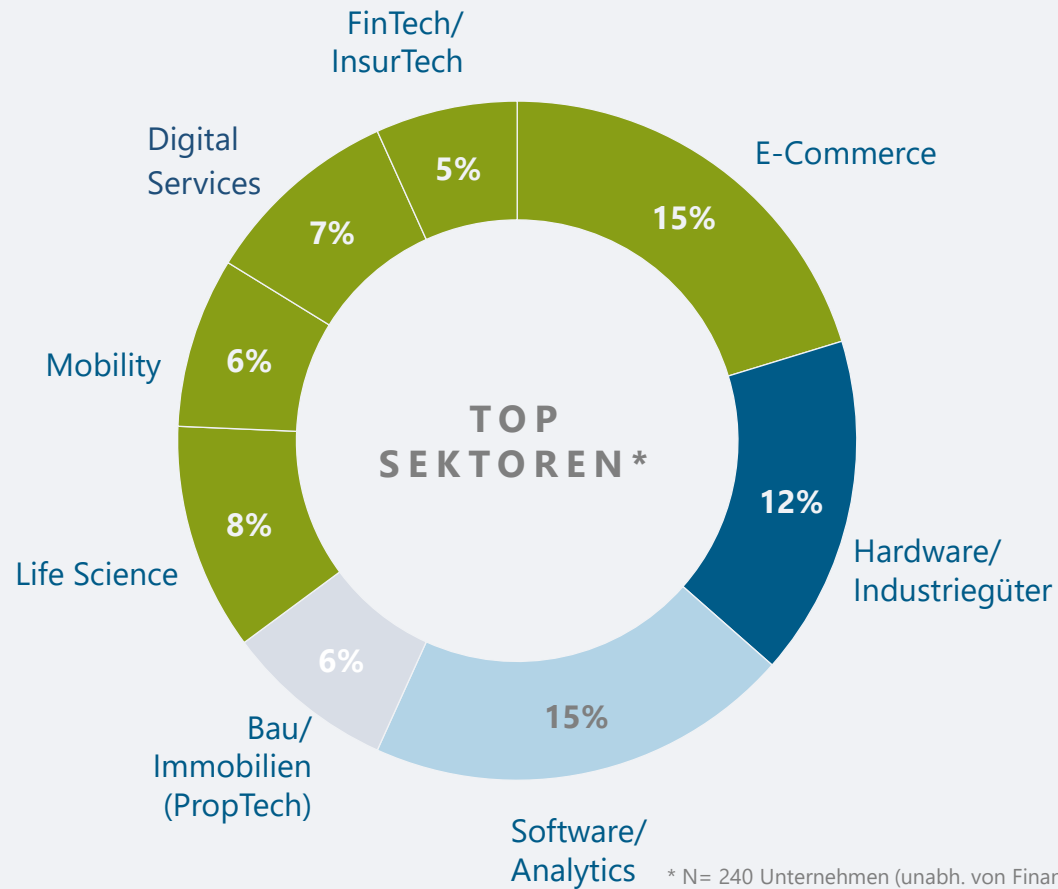
Ein strukturierter Deal-Prozess in acht Schritten



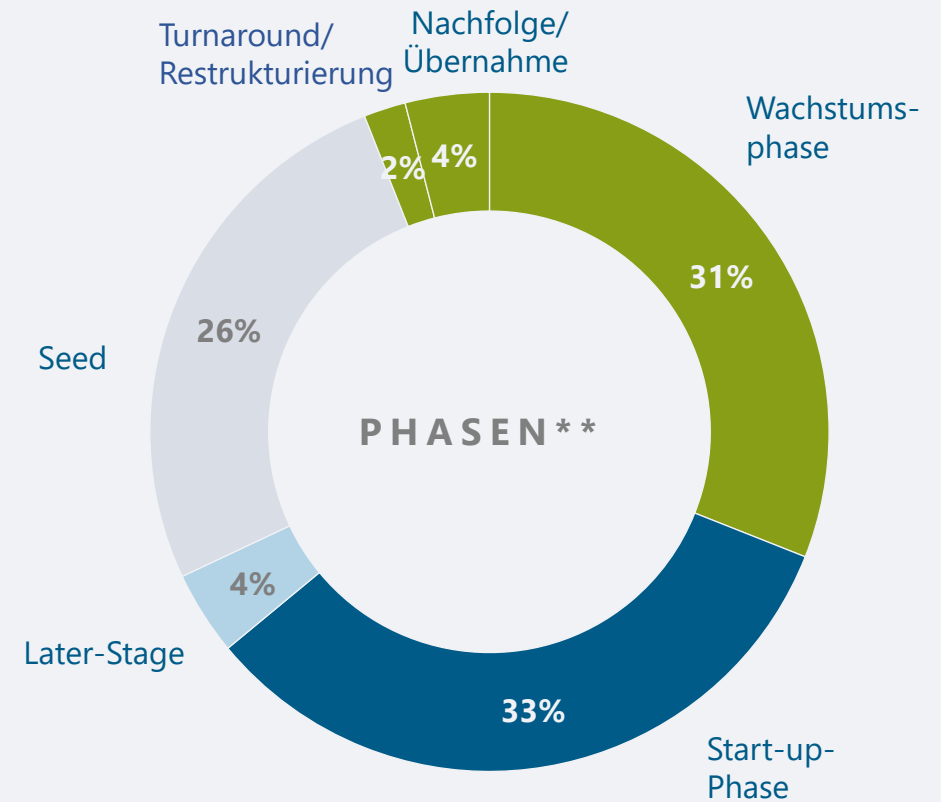
Das aktuelle Portfolio der bmh

Ein breiter Investitionsfokus über den gesamten Unternehmenslebenszyklus

PORTFOLIO-BESTAND



NEU-INVESTMENTS 2022



* N = 240 Unternehmen (unabh. von Finanzierungshöhe)

** Alle Unternehmen (66) mit Auszahlung in 2022 nach Phase

28.02.2024

11

KONTAKT | bmh

bmh Beteiligungs-
Managementgesellschaft
Hessen mbH

📍 Gustav-Stresemann-Ring 9
65189 Wiesbaden

☎ **Telefon** (0611) 949 176 – 40
Telefax (0611) 949 176 - 76

🌐 **Internet** www.bmh-hessen.de
Mail info@bmh-hessen.de

